



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 204.78 €

Actif net Part : 122.89 M€

Actif net fonds : 133.06 M€

## Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
------	-------	-------	-------	-------

## Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Caractéristiques

Forme juridique : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Actions des pays de la zone euro

Type de part : Part R

Date de création : 27/05/2010

Indice de référence : CAC 40 dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte en capital, actions, gestion discrétionnaire, contrepartie

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010878124

Code Bloomberg : LFPMP EA FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Eligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 30/06/2018 : 3.04%

Frais de gestion variables : 20% de la surperformance au-delà du CAC40 (NR)

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française AM

Gestionnaire financier par délégation : Erasmus Gestion

Gérant : Jean-François GILLES

Commercialisateur : La Française AM / Erasmus Gestion

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du fonds, de classification « Actions de pays de la zone euro », est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à l'indice CAC 40 dividendes réinvestis, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant aux actions de grande capitalisation de la zone euro.

Afin de réaliser son objectif de gestion, l'actif du fonds sera exposé au minimum à 75% sur les marchés actions des pays de la zone euro, dont majoritairement la France.

## Performances nettes en Euro

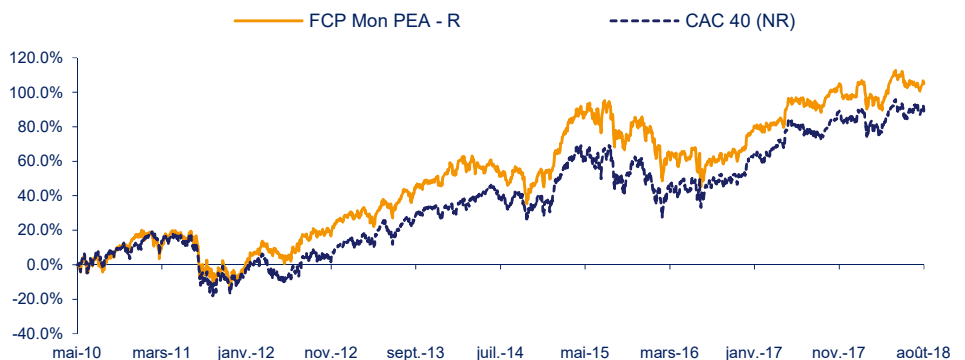
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>FCP Mon PEA - R</b>	<b>0.05%</b>	<b>-1.32%</b>	<b>3.84%</b>	<b>7.30%</b>	<b>15.60%</b>	<b>50.49%</b>	<b>104.78%</b>
CAC 40 (NR)	-1.89%	0.48%	3.76%	8.73%	24.81%	54.47%	89.17%

\* Création le 27/05/10

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>FCP Mon PEA - R</b>	<b>7.30%</b>	<b>4.95%</b>	<b>8.51%</b>	<b>9.06%</b>
CAC 40 (NR)	8.73%	7.66%	9.08%	8.01%

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	11.43%	13.74%	14.48%
Volatilité indice	12.69%	15.63%	16.10%
Tracking-Error	4.28%	5.41%	5.55%
Ratio de sharpe	0.60	0.44	0.54
Ratio d'information	-0.33	-0.55	-0.14
Beta	0.85	0.83	0.85
Alpha	-0.15%	-1.38%	0.56%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	46.37% (du 27/06/16 au 22/05/18)
Max. Drawdown	-21.74% (du 30/11/15 au 27/06/16)
Recouvrement	301 jours (le 24/04/17)
Meilleur mois	7.8% (févr-15)
Moins bon mois	-8.2% (juin-16)
% Mois >0	60.00%
% Mois surperf.	50.00%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2018</b>													
Fonds	3.57	-3.43	-2.78	6.79	1.32	-1.31	-0.06	0.05					<b>3.84</b>
Indice	3.20	-2.93	-2.75	7.12	-1.05	-1.08	3.54	-1.89					<b>3.76</b>
<b>2017</b>													
Fonds	-0.61	0.83	3.13	3.74	2.33	-1.85	-0.34	-0.05	4.86	1.69	-2.53	-0.58	<b>10.84</b>
Indice	-2.32	2.32	5.56	3.06	1.49	-2.81	-0.48	-0.16	4.90	3.29	-2.33	-0.98	<b>11.69</b>
<b>2016</b>													
Fonds	-5.54	-3.77	0.26	0.53	2.00	-8.21	4.74	0.01	1.42	0.62	2.56	5.57	<b>-0.73</b>
Indice	-4.73	-1.35	0.86	1.30	2.99	-5.51	4.83	-0.04	0.33	1.43	1.60	6.35	<b>7.67</b>
<b>2015</b>													
Fonds	7.18	7.82	3.74	1.87	1.08	-4.19	6.30	-8.17	-4.14	7.70	1.53	-3.48	<b>16.81</b>
Indice	7.77	7.54	1.78	0.59	0.12	-3.96	6.15	-8.45	-4.15	9.99	1.27	-6.31	<b>10.92</b>
<b>2014</b>													
Fonds	0.25	6.00	-1.92	-1.70	0.66	-2.48	-1.82	1.69	-0.27	-4.43	4.97	-0.30	<b>0.16</b>
Indice	-3.02	5.82	-0.27	2.45	1.83	-1.80	-3.97	3.18	0.91	-4.09	3.75	-2.48	<b>1.73</b>

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com) - Sources : La Française AM, données comptables, Bloomberg

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé

Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence

Alpha : mesure de la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant

L'échelle de risque est conforme aux standards exigés par l'ESMA (European Securities and Markets Authority). Les fonds sont classés sur une échelle de risque allant de 1 à 7, un niveau de 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible, un niveau de 7, un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Cette échelle est

fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.



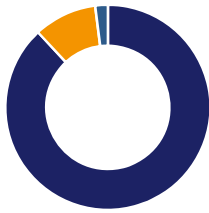
LA FRANÇAISE

Erasmus gestion



## Structure du portefeuille

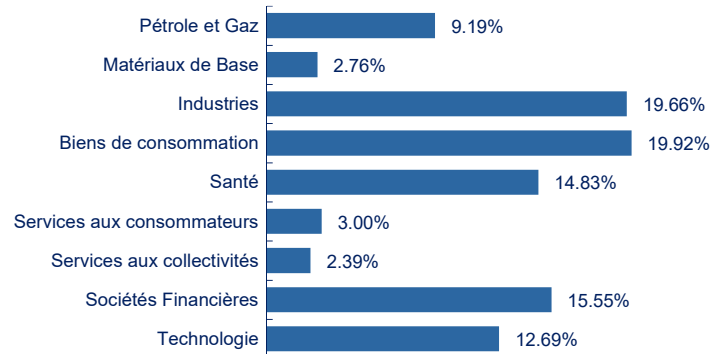
En % actif net



- Actions en direct : 88.08%
- OPCVM actions : 9.93%
- Liquidités : 1.99%

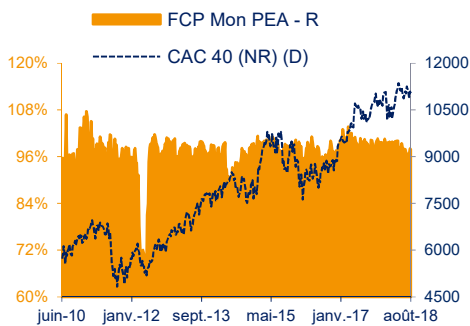
## Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



## Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/08/18 : 97.87%

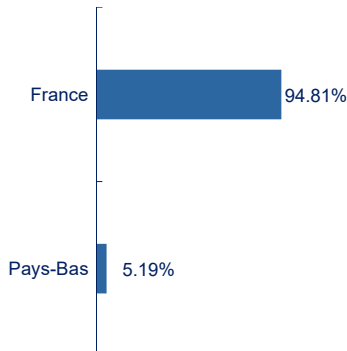


## Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Total	Pétrole et Gaz	France	8.1%
Lvmh	Biens de consommation	France	5.7%
Gemalto	Technologie	Pays-Bas	4.6%
Axa	Sociétés Financières	France	4.5%
Safran (Ex Sagem Sa New)	Industries	France	4.2%
Pernod-Ricard	Biens de consommation	France	4.1%
Credit Agricole Sa	Sociétés Financières	France	4.0%
Schneider Sa	Industries	France	3.7%
Ipsen	Santé	France	3.5%
Biomerieux	Santé	France	3.4%

## Répartition géographique

En % actions



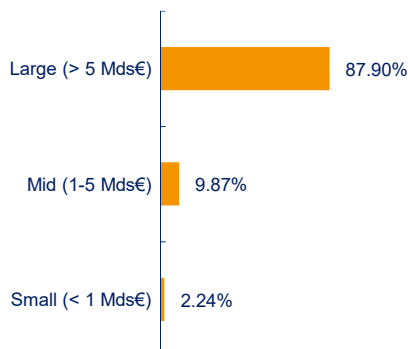
## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Axa	4.58%	Atos	1.73%
Arkema	2.43%	Wavestone	1.67%
		St Microelectronics	1.43%
		Bigben Interactive	0.69%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Ipsen	0.98%	Total	1.22%
Thales (Action Ordinaire)	0.89%	Cap Gemini	0.82%
Biomerieux	0.84%	L'Oréal	0.78%
Ubi Soft Entertainment	0.56%	Schneider Sa	0.53%

## Répartition par capitalisation

En % actions



## Commentaire de gestion

Les nombreuses publications de résultats semestriels n'ont pu faire oublier des événements macro-économiques et politiques mitigés : tensions protectionnistes persistantes, ralentissement de la croissance en zone euro, chute des devises de plusieurs pays émergents. Dans cet environnement l'indice CAC40 NR a reculé de 1,89 % mais FCP Mon PEA, dont le caractère défensif a été accentué au cours du mois, a fait mieux que résister puisqu'il progresse de 0,05 %. Ainsi depuis le début de l'année notre fonds progresse de 3,84 %, un peu au-dessus de la progression de son indice de référence.

S'ils n'ont pas surpris, les résultats de nos deux entreprises du secteur aéronautique-défense attestent de leurs succès commerciaux et de l'amélioration de leur gestion. Ainsi sur le mois Safran progresse de 5,89 % et Thales de 7,91 %. Autre secteur défensif, la santé où Biomerieux, une acquisition récente, progresse de 6,32 % et IPSEN de 7,74 %.

Enfin, Dassault Systèmes, qui devrait prochainement intégrer l'indice CAC40, est en hausse de 9,23 %. En face de ces bons comportements, peu de déconvenues, les banques reculent certes (Crédit Agricole -1,86 %, Natixis -6,5 %) mais nous sommes sous-pondérés sur le secteur, comme sur l'énergie où Total recule de -3,56 %. Si SOITEC chute de 9%, nous sommes toujours convaincus du potentiel de l'entreprise par contre et par prudence nous avons cédé l'autre entreprise de semi-conducteurs que nous détenions, ST Microelectronics.

Réduction du risque encore avec les cessions de deux petites capitalisations détenues: Bigben Interactive et Wavestone, mouvement en partie compensé par notre retour sur l'assurance et AXA.

Notre portefeuille est aujourd'hui bien défensif, il le restera peut-être jusqu'aux élections américaines du 6 novembre !

